



International
Holdings
Company
الشركة العالمية القابضة

السيد/ سيف صياح المنصوري
رئيس إدارة إدراج الشركات
سوق أبوظبي للأوراق المالية
أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة
فاكس: 02-6128852

التاريخ : 17 مارس 2019
المرجع : IHC/CEO-AGM/168/2019

Date: March 17th 2019

Subject: Notice of General Meeting

الموضوع : دعوة إلى اجتماع الجمعية العمومية

Dear Sir/Madam,

تحية طيبة و بعد،

Reference to the above subject, and to the the Securities and Commodities Authority's approval on 14/3/2019 to publish the invitation to the General Assembly meeting further to the required amendments, please find attached the final version of the invitation after the amendment.

بالإشارة إلى الموضوع أعلاه، وإلى موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع بتاريخ 2019/3/14 على نشر الدعوة إلى إجتماع الجمعية العمومية بعد القيام بالتعديلات المطلوبة، يرجى التكرم بالإطلاع على النسخة النهائية للدعوة بعد التعديل.

Thanks and Regards,

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،



الشركة العالمية القابضة ش.م.ع
International Holdings Company PJSC

INVITATION TO THE INTERNATIONAL
HOLDINGS COMPANY PJSC ANNUAL
GENERAL ASSEMBLY

(a public joint stock company)

دعوة إلى اجتماع الجمعية العمومية السنوية
للشركة العالمية القابضة ش.م.ع
(شركة مساهمة عامة)

Notice of General Meeting

دعوة إلى اجتماع الجمعية العمومية

The Board of Directors of International Holdings Company PJSC (the "Company") hereby cordially invites all the esteemed shareholders of the Company to attend the general meeting of the Company (the "IHC General Meeting") which will be held at 5 p.m. on Wednesday, 10 April 2019, at Abu Dhabi Chamber of Commerce & Industry, for the purpose of considering the following resolutions:

يتشرف مجلس إدارة الشركة العالمية القابضة ش.م.ع ("الشركة") بدعوة جميع مساهمي الشركة المحترمين لحضور الجمعية العمومية للشركة ("الجمعية العمومية للشركة العالمية القابضة") التي ستعقد في تمام الساعة الخامسة مساءً من يوم الأربعاء الموافق 10 أبريل 2019 في مبنى غرفة أبوظبي للتجارة والصناعة، للنظر في جدول الأعمال الآتي:

ORDINARY RESOLUTIONS

قرارات عادية:

1. Review and approval of the Board of Directors' annual report for the financial year ending on 31 December 2018. مناقشة تقرير مجلس الإدارة عن نشاط الشركة وعن مركزها المالي عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 والتصديق عليه.
2. Review and approval of the external auditors' report on the financial position of the Company for the financial year ending on 31 December 2018. مناقشة تقرير مدقق الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 والتصديق عليه.
3. Review and approval of the balance sheet and profit and loss and financial statements for the financial year ending on 31 December 2018. مناقشة ميزانية الشركة وحساب الأرباح والخسائر عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31 والتصديق عليها.
4. Review and approval of the Board of Directors' recommendation not to distribute dividends for the financial year ending on 31 December 2018. مناقشة اقتراح مجلس الإدارة بعدم توزيع أرباح نقدية على المساهمين عن السنة المنتهية بتاريخ 2018/12/31 والتصديق عليه.
5. Discharge of the members of the Board of Directors from their liability for the performance for the year ending on 31 December 2018. إبراء ذمة أعضاء مجلس الإدارة عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
6. Discharge of external auditors from any liability for the financial year ending on 31 December 2018. إبراء ذمة مدققي الحسابات عن السنة المالية المنتهية في 2018/12/31.
7. Approval of the remuneration of the members of the Board of Directors' for the financial year 2018. الموافقة على مكافآت مجلس الإدارة عن العام 2018.
8. Appointment of the external auditors of the Company for the financial year ending on 31 December 2019 and determination of their remuneration for such year. تعيين مدققي الحسابات الخارجيين للسنة المالية المنتهية في 2019/12/31 وتحديد أتعابهم عن تلك السنة المالية.

SPECIAL RESOLUTIONS:

1. Approval of the entry of PAL Group of Companies LLC and PAL Technology Services LLC (the “**Strategic Investors**”) as shareholders in the Company, based on the study which was submitted by the Board of Directors of the Company to the IHC General Meeting regarding the benefits that such entry will offer to the Company, all in accordance with Articles 223 and 224 of the Commercial Companies Law and Article 31 of the SCA Listing Rules.

الموافقة على إدخال مجموعة بال وبال لخدمات التكنولوجيا ذ.م.م (“الشركاء الاستراتيجيين”) كمساهمين في الشركة بناء على الدراسة التي عرضها مجلس إدارة الشركة على الجمعية العمومية لبيان المنافع التي ستجنيها الشركة من دخول الشركاء الاستراتيجيين في الشركة وذلك وفقاً للمادتين 223 و224 من قانون الشركات التجارية والمادة 31 من قواعد الإدراج الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع.
2. Approval of the increase of the share capital of the Company by AED 1,311,428,571 through the entry of a strategic investor by an in-kind contribution, from AED 510,000,000 to AED 1,821,428,571, through the issuance of 1,311,428,571 new shares of AED1.00 each in the capital of the Company to the Strategic Investors (the “**Capital Increase**”) and the listing of such new shares of the Company on the Abu Dhabi Securities Exchange.

الموافقة على زيادة رأس مال الشركة من خلال دخول شريك استراتيجي بحصة عينية، بزيادة من 510,000,000 درهم إماراتي إلى 1,821,428,571 درهم إماراتي وبمقدار 1,311,428,571 درهم إماراتي من خلال إصدار 1,311,428,571 سهم جديد بقيمة 1.00 درهم إماراتي لكل سهم في رأس مال الشركة للمستثمرين الاستراتيجيين (“زيادة رأس المال”) وإدراج الأسهم الجديدة للشركة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية.
3. Approval of the proposed “strategic investment” to be made in the Company by the Strategic Investors through:
 - (i) the transfer of the entire issued share capital of PAL Cooling Holding LLC (the “**PAL Shares**”) by the Strategic Investors to the Company (or, if applicable, any of its subsidiaries); and
 - (ii) the issuance of 1,311,428,571 new shares of AED1.00 each by the Company to the Strategic Investors in exchange for the PAL Shares,

الموافقة على تنفيذ “الاستثمار الاستراتيجي” في الشركة المقترح من قبل الشركاء الاستراتيجيين من خلال:

 - (أ) نقل حصص رأس المال المصدر لشركة بال كولنج القابضة ذ.م.م (“**حصص بال**”) من قبل المستثمرين الاستراتيجيين إلى الشركة (أو أي من شركاتها التابعة، على حسب الحال).
 - (ب) إصدار الشركة لأسهم جديدة بعدد 1,311,428,571 سهماً جديداً بقيمة 1.00 درهم إماراتي لكل سهم للمستثمرين الاستراتيجيين مقابل حصص بال ، وفي كل حالة وفقاً للمادتين 223 و224 من القانون الاتحادي رقم 2 لعام 2015 بخصوص الشركات التجارية (“**قانون الشركات التجارية**”) في دولة الإمارات العربية المتحدة (“**الإمارات العربية المتحدة**”), والمادة 31 من قرار هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (11/ر.م) المعني بإدراج وإصدار الأوراق المالية في الشركات المساهمة العامة (“**قواعد الإدراج الصادرة عن هيئة الأوراق المالية والسلع**”) (“**الصفقة المقترحة**”).

in each case, in accordance with Articles 223 and 224 of Federal Law of No. 2 of 2015 Concerning Commercial Companies (the “**Commercial Companies Law**”) of the United Arab Emirates (“**UAE**”) and Article 31 of the SCA Decision No. 11 RM Concerning the Listing and Issuance of Securities in Public Joint Stock Companies (the “**SCA Listing Rules**”) (the “**Transaction**”).
4. Approval that the articles of association circulated to the shareholders of the Company together with this notice of general meeting which include the amendments to reflect the Capital Increase as required in accordance with the Commercial Companies Law, be adopted as the articles of association of the Company in substitution for and to the exclusion of all existing articles of association.

اعتماد النظام الأساسي المعمم على المساهمين مع إشعار الجمعية العمومية بما في ذلك التعديلات التي تعكس زيادة رأس المال على النحو المطلوب وفقاً لقانون الشركات التجارية، ليحل النظام الأساسي للشركة محل جميع الأنظمة الأساسية القائمة.

5. Granting Mr. Hamad Abdulla Al Shamsi, Chairman of the Board of Directors of the Company, general and unconditional authority to adopt any resolution or take any action as may be necessary to implement any of the Special Resolutions, including:
- (i) applying for the final approval of the Securities and Commodities Authority of the UAE in respect of the issuance of shares, the increase in share capital of the Company and the amendments to the Company's articles of association;
- (ii) applying for the listing of new shares of the Company on the Abu Dhabi Securities Exchange; and
- (iii) corresponding and negotiating on behalf of the Company with any person, entity (official and/or otherwise), governmental department, ministry or judicial authority inside or outside the UAE and adopting such resolutions and taking any such action as may be necessary or desirable to obtain the necessary approvals, "no objection" letters, dispensations or confirmations to effect the Transaction.
5. منح السيد حمد عبدالله الشامسي، رئيس مجلس إدارة الشركة، سلطة عامة وغير مشروطة لاعتماد أي قرار أو اتخاذ أي إجراء قد يلزم لتنفيذ أي من القرارات الخاصة، على سبيل المثال لا الحصر:
- (أ) تقديم طلب بخصوص الموافقة النهائية لهيئة الأوراق المالية والسلع في الإمارات العربية المتحدة على إصدار أسهم الزيادة في رأس مال الشركة والتعديلات على النظام الأساسي للشركة.
- (ب) تقديم طلب لإدراج الأسهم الجديدة للشركة في سوق أبو ظبي للأوراق المالية.
- (ج) الاتفاق والتفاوض بالنيابة عن الشركة مع أي شخص أو كيان (رسمي و/أو غير ذلك) أو دائرة حكومية أو وزارة أو سلطة قضائية داخل دولة الإمارات العربية المتحدة أو خارجها واعتماد هذه القرارات واتخاذ أي إجراء قد يكون ضرورياً أو لازماً للحصول على الموافقات الضرورية وخطابات "عدم الممانعة" أو الاستثناءات أو التأكيدات لتنفيذ الصفقة المقترحة.

By Order of the board of directors of the Company

Hamad Abdulla Al Shamsi

Chairman

International Holdings Company PJSC

P.O. Box 32619, Abu Dhabi, UAE

[Date] March 2019

بقرار من مجلس إدارة الشركة

حمد عبدالله الشامسي

رئيس مجلس الإدارة

الشركة العالمية القابضة ش.م.ع

ص.ب: 32619، أبو ظبي، الإمارات العربية المتحدة

[التاريخ] مارس 2019

NOTES:

- (1) Each shareholder is entitled to appoint a representative to attend the IHC General Meeting, provided that the representative is not a member of the Board of Directors, and provided the representative does not represent shares of a value that exceeds five per cent. of the total number of shares of the Company.
- (2) Only owners of shares registered on Tuesday, 9 April 2019 have the right to vote in the IHC General Meeting.
- (3) Special resolutions are resolutions that require the consent of shareholders holding at least three quarters of the shares represented at the IHC General Meeting.
- (4) Shareholders can access the financial statements of the Company, the corporate governance report and the amended articles of association on the website of the Abu Dhabi Securities Exchange at <https://www.adx.ae/English/pages/default.aspx> or on IHC's website at www.IHCuae.com.
- (5) If quorum is not present at the first meeting, the IHC General Meeting shall be adjourned to Wednesday, 17 April 2019 at the same place and time.
- (6) Shareholders should update their banking accounts with the Abu Dhabi Securities Exchange to make sure to receive any dividends appropriately as dividends will be distributed through the Abu Dhabi Securities Exchange.
- (7) The guide for investors rights in securities is available on the main page of SCA's website: <https://www.sca.gov.ae/Arabic/Pages/Home.aspx>
- (1) يجوز لكل مساهم أن يوكل غيره لحضور الاجتماع، علماً بأنه لا يجوز أن يكون الوكيل من أعضاء مجلس الإدارة، كما لا يجوز أن يحوز الوكيل بهذه الصفة على أكثر من (5%) خمسة بالمئة من رأسمال الشركة.
- (2) يكون مالك السهم المسجل في يوم الثلاثاء الموافق في 9 أبريل 2019 هو صاحب الحق في التصويت في الجمعية العمومية للشركة العالمية القابضة.
- (3) القرار الخاص هو القرار الصادر بأغلبية أصوات المساهمين الذين يملكون ما لا يقل عن ثلاثة أرباع الأسهم الممثلة في اجتماع الجمعية العمومية للشركة العالمية القابضة.
- (4) يمكن للمساهمين الاطلاع على البيانات المالية للشركة وتقرير الحوكمة وتعديلات النظام الأساسي من خلال الموقع الإلكتروني لسوق أبوظبي للأوراق المالية <https://www.adx.ae/Arabic/pages/default.aspx> والموقع الإلكتروني للشركة www.IHCuae.com
- (5) في حالة عدم اكتمال النصاب القانوني في الاجتماع الأول فإنه سيتم عقد الاجتماع الثاني يوم الأربعاء الموافق في 17 أبريل 2019 في نفس المكان والزمان.
- (6) على المساهمين تحديث حسابهم البنكي لدى سوق أبو ظبي للأوراق المالية للتأكد من استلام الأرباح على النحو الأنسب حيث سيتم توزيع الأرباح عن طريق سوق أبو ظبي للأوراق المالية.
- (7) إن دليل حقوق المستثمرين في الأوراق المالية متوفر بالصفحة الرئيسية على موقع الهيئة الرسمي: <https://www.sca.gov.ae/Arabic/Pages/Home.aspx>